

**FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL
SEGURO DE DEPÓSITOS**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Constituyente del

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, del patrimonio del Fideicomiso y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración del Fideicomiso por los estados financieros

2. La Administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, y del control interno determinado por la Junta del Fideicomiso como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fideicomiso. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la nota 2.

Asuntos que se informan

7. Los estados financieros del Fideicomiso mencionados en el primer párrafo, y tal como se lo menciona en la Nota 2, han sido preparados en base a la normativa y practica contable y reglamentaria exigida y establecida por la Superintendencia de Bancos, que para el efecto aplica lo establecido en el artículo innumerado undécimo, del título quince (XV) de la Ley General de Instituciones Financieras, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.
8. Tal como se lo explica en la Nota 1, a los estados financieros adjuntos, el objeto social del Fideicomiso es administrar los recursos del sistema de seguro de depósitos de las instituciones del sistema financiero privado establecidas en el País, conformados por los aportes trasferidos por el constituyente. En tal sentido el Fideicomiso no desarrolla actividades empresariales por lo tanto los estados financieros deberán ser leídos considerando estas circunstancias.

Informes sobre otros requisitos legales

9. El Informe de Cumplimiento Tributario del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Noviembre 27 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Bancos: AE-2013-69


Douglas W. Valarezo
Socio

VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS

BALANCE GENERAL

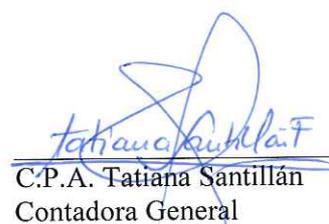
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

<u>A C T I V O S</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Fondos disponibles	4	153,725	76,524
Inversiones	5	585,289	541,957
Cuentas por cobrar	6	56,736	3,604
Total activos corrientes		<u>795,750</u>	<u>622,085</u>
Total activos		<u>795,750</u>	<u>622,085</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	<u>74,462</u>	<u>7</u>
Total pasivos corrientes		74,462	7
PATRIMONIO:			
Aportaciones de Constituyente	9	684,408	595,760
Rendimientos capitalizados		12,047	13,118
Excedentes acumulados		11,537	13,200
Excedente del ejercicio		<u>13,296</u>	-
Total patrimonio		<u>721,288</u>	<u>622,078</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>795,750</u>	<u>622,085</u>

Las notas adjuntas 1 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.


Ab. Mónica Villacis
Representante Legal


C.P.A. Tatiana Santillán
Contadora General

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPOSITOS

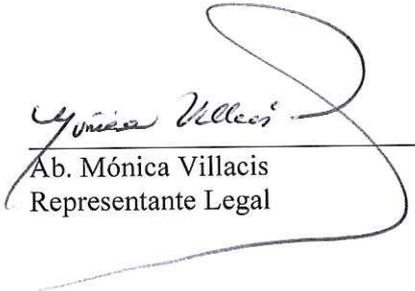
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS			
Intereses y descuentos ganados	10	<u>13,595</u>	<u>15,071</u>
Utilidad bruta		13,595	15,071
Otros ingresos		-	38
GASTOS			
Otros gastos	11	<u>(299)</u>	<u>(1,909)</u>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>13,296</u>	<u>13,200</u>

Las notas 1 a 13 son parte integral de estos estados financieros.



Mónica Villacis

Ab. Mónica Villacis
Representante Legal



Tatiana Santillán

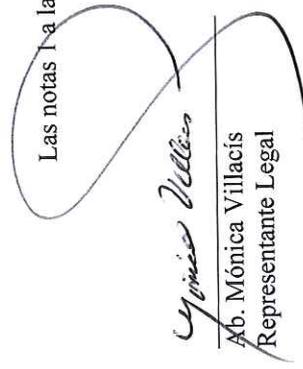
C.P.A. Tatiana Santillán
Contadora General

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPOSITOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Patrimonio del fideicomiso	Rendimientos capitalizados	Excedentes acumulados	Excedente Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	440,133	3,803	9,316	-	453,252
Mas (menos) transacciones durante el año-					
Trasaso del excedente	-	9,316	(9,316)	-	-
Aportes del constituyente	155,626	-	-	-	155,626
Excedente del ejercicio	-	-	-	13,200	13,200
Saldos al 31 de diciembre del 2012	595,759	13,119	-	13,200	622,078
Mas (menos) transacciones durante el año-					
Trasaso del excedente	-	-	13,200	(13,200)	-
Aportes del constituyente	160,351	-	-	-	(74,437)
Escenciones de saldos	(71,702)	(1,072)	(1,663)	-	224,526
Excedente del ejercicio	-	-	-	13,296	721,288
Saldos al 31 de diciembre del 2013	684,408	12,047	11,537	13,296	721,288

Las notas 1 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.


Ab. Mónica Villacís
 Representante Legal


C.P.A. Tatiana Sanitlán
 Contadora General

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPOSITOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

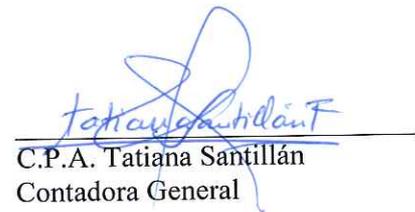
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pagos a terceros		(39,537)
Cobros		74,455
Pagos por gastos operativos		(3,033)
Total efectivo neto de efectivo generado en actividades de operación		<u>31,885</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento en inversiones		(43,332)
Total efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(43,332)</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportaciones del constituyente		88,648
Total efectivo generado en actividades de financiamiento		<u>88,648</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		77,201
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	76,524
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>153,725</u>

Las notas 1 a la 13 son parte integral de estos estados financieros.


Ab. Mónica Villacis
Representante Legal


C.P.A. Tatiana Santillán
Contadora General